

## 關連交易

在我們一般及日常業務過程中，我們已與我們的關連人士訂立若干協議。**[編纂]**後，本節所披露的交易將構成上市規則第十四A章項下的關連交易。

### 我們的關連人士

以下人士(我們已在一般業務過程中與其訂立若干交易)將於**[編纂]**完成後成為上市規則所界定的我們的關連人士：

關連人士	關連關係
蔡先生.....	於最後實際可行日期，蔡先生為我們的控股股東、執行董事、董事會主席兼總經理
汕頭市錦創玩具有限公司 (「汕頭錦創」).....	於最後實際可行日期，汕頭錦創由蔡先生的兄弟全資擁有

### 部分豁免持續關連交易

#### 向汕頭錦創採購原材料

##### 背景

本集團於往績記錄期間一直向汕頭錦創採購原材料(包括但不限於外部包裝及產品零部件)，作為我們一般及日常業務的一部分。

##### 過往交易金額

我們自2024年12月起開始向汕頭錦創採購原材料。截至2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月，向汕頭錦創採購原材料相關的過往交易金額分別為人民幣0.66百萬元及人民幣5.61百萬元。本集團於2022年及2023年並無向汕頭錦創採購任何原材料。

##### 框架採購協議

於[•]年[•]月[•]日，我們與汕頭錦創訂立框架採購協議(「框架採購協議」)，據此，本集團可不時向汕頭錦創採購原材料(包括但不限於外部包裝及產品零部件)。本集團可就框架採購協議項下擬進行的交易根據框架採購協議所載條款及條件，與汕頭錦創或其附屬公司訂立單項協議及／或採購訂單。框架採購協議將於**[編纂]**後生效，有效期至2027年12月31日，可由雙方協議續期，惟須遵守上市規則第十四A章及所有其他適用法律法規的規定。

##### 定價政策

框架採購協議項下原材料的售價應主要按公平基準並參考同類或類似原材料的現行市價釐定。該市價應參考(i)在一般及日常業務過程中按正常商業條款向同一或鄰近地區的第三方供應商採購同類或類似原材料的現行市價；(ii)倘(i)未能獲取，則參考在一般及日常業

## 關連交易

務過程中按正常商業條款向中國第三方供應商採購同類或類似原材料的現行市價；或(iii)倘(i)及(ii)均未能獲取，則參考在一般及日常業務過程中按正常商業條款賣方向其第三方客戶提供原材料的售價。

### 年度上限

截至2025年、2026年及2027年12月31日止三個年度各年，我們就本集團向汕頭錦創採購原材料應付汕頭錦創的估計最高金額分別不得超過人民幣[7.50]百萬元、人民幣[8.25]百萬元及人民幣[9.10]百萬元。

截至2027年12月31日止三個年度的建議年度上限(即上文所述本集團應付的估計總金額)乃經參考以下各項釐定：

- (a) 我們參考過往銷量及估計銷量擴張對相關原材料需求的估計；及
- (b) 往績記錄期間本集團向汕頭錦創採購原材料所支付的過往採購額。

### 上市規則涵義

由於根據框架採購協議採購原材料的建議合併年度上限的一項或多項適用百分比率(收益比率除外)超過0.1%但均低於5%，框架採購協議項下的交易須遵守上市規則第十四A章項下申報、年度審核及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。

### 交易的原因及裨益

我們與汕頭錦創維持採購關係，主要因為汕頭錦創位於汕頭，運輸成本較低且能更快回應本集團的需求。汕頭錦創極具合作精神，且汕頭錦創提供的原材料價格不遜於獨立第三方提供的價格。訂立框架採購協議將使本集團能夠透過可靠穩定的來源採購符合我們具體要求且質量標準高而穩定的必要原材料，從而為我們節省採購所需原材料的時間及成本。因此，我們認為框架採購協議項下擬進行的交易符合本公司及我們股東的整體利益。

### 一次性關連交易

#### 與蔡先生的租賃協議

##### 背景

我們分別與蔡先生訂立日期為2022年5月1日及2024年5月1日的租賃協議(統稱「該等租賃協議」)，該等租賃協議各自構成本公司的一次性關連交易(下文所述租賃物業稱為「該等物業」)。

## 關連交易

### 主要條款

本公司與蔡先生於2022年5月1日訂立了一份租賃協議，據此，本公司同意向蔡先生租賃該等物業作為我們辦公用途，固定租期自2022年5月1日起至2024年4月30日，月租為人民幣21,500元。於2024年5月1日，本公司訂立一份租賃協議，據此，本公司同意向蔡先生租賃該等物業作為我們辦公用途，固定租期由2024年5月1日至2026年4月30日，月租為人民幣21,500元。該租金由本公司及蔡先生透過公平磋商並參考中國境內同地區類似面積作類似用途物業的現行市場租金釐定。該等物業位於中國廣東省東莞市南城街道袁屋邊社區宏二路1號蜂匯廣場1棟2202室，建築面積為430.53平方米。

### 交易的原因及裨益

過往，本集團向蔡先生租賃該等物業，任何搬遷可能對我們的業務運營造成不必要干擾並產生不必要成本。該等租賃協議乃於本公司一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立。我們的董事認為，該等租賃安排公平合理，且符合我們股東的整體利益。儘管如此，該等租賃協議並不影響我們的營運獨立性。有關進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係—獨立於我們的控股股東—營運獨立性」一節。

### 會計處理及上市規則涵義

根據聯交所發出的指引，當發行人作為承租方訂立租賃交易且租賃受固定條款協議規限（根據適用於本集團的國際財務報告準則第16號進行會計處理）時，其被視為一次性交易（即資本資產收購）。因此，該等租賃協議項下的每項交易將被確認使用權資產收購，並構成本公司[編纂]前的一次性交易，且不會歸類為上市規則第十四A章項下的持續關連交易。因此，上市規則第十四A章有關持續關連交易的申報、年度審核、公告、通函及獨立股東批准規定將不適用於該等租賃協議。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，我們因租賃該等物業在綜合財務狀況表中確認的使用權資產成本分別為人民幣0.47百萬元、人民幣0.47百萬元、人民幣0.47百萬元及人民幣0.47百萬元。

### 部分豁免持續關連交易的內部監控措施

我們已設立以下內部審核程序，以確保我們目前已有或日後可能有的部分豁免持續關連交易的條款均屬正常商業條款，且對交易對手方而言不優於向獨立第三方提供者：

- 倘有可比較市價，我們應將建議產品價格或服務費與市價比較，並考慮產品及服務的市價，以確保建議產品價格或服務費不會高於獨立第三方供應商或提供者提供的同類或類似性質產品或服務的售價；

---

## 關連交易

---

- 在選擇產品供應商或服務提供者前，我們的採購部門應向若干獨立第三方供應商或提供者取得報價。我們進行內部評估時考慮的因素包括價格、質量、產品或服務的獨特性以及為我們帶來的增值；
- 倘無可比較市價，我們的採購部門應與相關關連人士進行公平磋商，根據相關定價政策、並基於所涉及產品的貿易成本或相關服務的價值以及實際產生的成本及開支釐定條款；
- 與關連人士公平磋商後，我們的採購部門將向我們的高級管理層匯報，高級管理層將酌情批准單項交易；
- 我們的內部審核部門將定期收集及監察持續關連交易的交易金額，以確保及時評估是否超出年度上限；及
- 我們的獨立非執行董事亦將對非豁免持續關連交易進行年度審核，以確保該等交易乃按正常商業條款訂立、公平合理且根據框架採購協議的條款進行。本公司核數師亦將對非豁免持續關連交易的定價及年度上限進行年度審核。

### 董事確認

我們董事(包括我們的獨立非執行董事)認為，本節標題為「部分豁免持續關連交易」分節所述的所有持續關連交易已經並將會(i)在我們一般及日常業務過程中進行；(ii)按正常商業條款或更佳條款進行；及(iii)按照各自條款進行，該等條款公平合理，且符合本公司及我們股東的整體利益。

我們董事(包括我們的獨立非執行董事)亦認為，本節標題為「部分豁免持續關連交易」分節所述的持續關連交易的建議年度上限公平合理，且符合本公司及我們股東的整體利益。

### 聯席保薦人確認

聯席保薦人認為，(i)本節標題為「部分豁免持續關連交易」分節所述的持續關連交易已經並將會在我們一般及日常業務過程中按正常商業條款或更佳條款進行，且按照各自條款進行，該等條款公平合理，且符合本公司及我們股東的整體利益；及(ii)該等持續關連交易的建議年度上限公平合理，且符合本公司及我們股東的整體利益。

---

## 關連交易

---

### 豁免

就上述框架採購協議項下的交易而言，我們已申請[且聯交所已授予我們]豁免嚴格遵守上市規則第十四A.105條項下的公告規定，惟受限於以下條件：(i)未經獨立非執行董事批准，不得對框架採購協議進行任何變動，(ii)獨立非執行董事將每年審核框架採購協議項下擬進行的交易，並於年報中確認上市規則第14A.55條所載事項，(iii)倘框架採購協議的條款有任何重大變動，我們將重新遵守上市規則第14A章項下的適用規定，(iv)倘日後對上市規則作出任何修訂將對上述持續關連交易施加較本文件日期所施加者更為嚴格的規定，本公司將立即採取措施確保遵守該等新規定，及(v)除非聯交所未另行豁免，本公司將遵守上市規則第14A章項下的其他規定。